

FONDO STRATEGIJA

„Artea Baltijos fondo“ lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias palyginti pigesnes įmones.

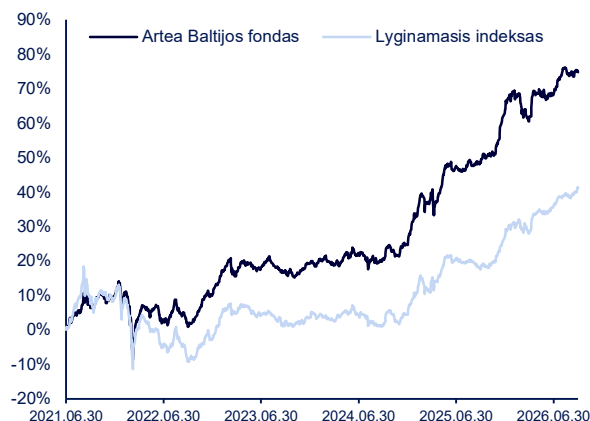
Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 5 metai.

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB „Artea Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2005.12.15
Minimali investavimo suma	EUR 0
Fondo dydis, mln. EUR	15.2
Valdymo mokestis	2%
Platinimo mokestis	0%
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Suomija, Norvegija, Vokietija

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti:
<https://www.artea.lt/lt/privatiems/taupymas-investavimas/investavimas/investiciniai-fondai/artea-baltijos-fondas>

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas****
Grąža nuo metų pradžios	6.5%	10.7%
Grąža 1 m.	17.7%	19.9%
Grąža 3 m.	49.0%	37.7%
Trejų metų metinė grąža	14.2%	11.2%
Penkerių metų metinė grąža	10.4%	5.6%
Svyravimai (st. nuokrypis)*	8.4%	8.4%
Šarpo rodiklis**	1.2	0.7
P/E***	11.1	
Dividendų pajamingumas	4.7%	

VALDYTOJO KOMENTARAS

Po akcijoms sėkmingiausio per pastaruosius šešerius metus antrojo metų ketvirčio, trečiasis ketvirtis pasižymėjo išaugusia geopolitine rizika, tačiau nepaisant to, augimas tęsėsi. . Investuotojų rizikos apetitą skatino geri bendrovių veiklos rezultatai ir sparčiai augantys pelnai. Išsivysčiusių šalių akcijų indeksas „MSCI World“ skaičiuojant eurais paaugo 2,6 procento. Vidurio Europos regione investuotojų optimizmas buvo dar didesnis, atitinkamai regioninis „MSCI EM Eastern Europe ex russia“ indekso reikšmė padidėjo net 12 proc.

Baltijos biržoje taip pat dominavo teigiamos nuotaikos, ką atspindi 3,7 proc. išaugusi fondo vienetų kaina (lyginamasis indeksas paaugo 3,8 procento). Didžiausią įtaką vietos rinkos pokyčiams turėjo bendrovių antrojo ketvirčio veiklos rezultatai. Apibendrintai, teigiamų siurprizų buvo šiek tiek daugiau, negu neigiamų.

Iš mūsų stebimų bendrovių sąrašo per pastaruosius 3 mėnesius pabrango 19 akcijų, o atpigo – 11. Didžiausią teigiamą įtaką fondo rezultatui per trečiąjį ketvirtį turėjo investicijos į tarptautines įmones. Lenkijos mažmeninės LPP akcijos kilo 34 proc. – pasiteisino neseniai įgyvendintas sprendimas padidinti šios pozicijos svorį fondo portfelyje. Švedijos bankų SEB ir „Swedbank“ akcijos brango atitinkamai 18 ir 10 proc., o Lenkijos draudimo bendrovės PZU – 14 procentų. Iš Baltijos bendrovių, į kurias yra investavęs fondas, daugiausiai pabrango „Akola Group“ - 7 proc. ir „Ignitis grupė“ – 6 proc. Jau anksčiau esame rašę ir atlikę atitinkamus pirkimus, kad atsigauananti Estijos ekonomika turėtų teigiamai paveikti šios šalies bankų akcijų kainas, tačiau kol kas šis scenarijus neįsigyvendino: „Coop Pank“ akcijos ūgtelėjo 1 proc., tačiau „LHV Group“ atpigo 2,5 procento.

Netrukus prasidėsiantis trečiojo metų ketvirčio bendrovių veiklos rezultatų skelbimo sezonas yra labai svarbus dviem aspektais: bus galima gana tiksliai prognozuoti visų 2026 metų rezultatą, taip pat suformuoti dividendų lūkesčius.

Per ketvirtį naujų investicijų neatlikome, tačiau papildėme kai kurias jau turimas pozicijas: „Akola Group“ ir „Merko Ehitus“. Ketvirčio pabaigoje vidutiniai svertiniai fondo akcijų portfelio rodikliai buvo šie: P/E – 11,8x, nuosavo kapitalo grąža (ROE) – 13,1 proc., o svertinis dividendų pajamingumas siekė 4,7 procento.

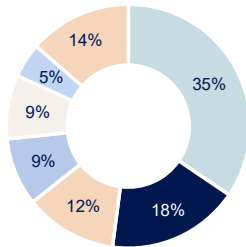
*Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek fondo dienos grąža nukrypsta nuo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

**Šarpo rodiklis lygina investicijos grąžą su nerizikingo turto grąža, atsižvelgiant į standartinį nuokrypį. Kuo didesnis Šarpo rodiklis, tuo žemesnė fondo rizika ar didesnė grąža už nerizikingo turto grąžą. Šarpo rodiklio skaičiavimo periodas atitinka laikotarpį, nurodytą istorinių grąžų grafike.

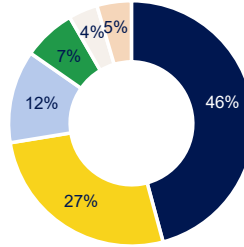
***Vidutinis svertinis portfelio P/E rodiklis, apskaičiuotas įtraukiant tik pelningai dirbančias bendroves; įmonės, kurių pajamos neigiamos, neįtrauktos.

****Lyginamasis indeksas

100% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
PAGAL SEKTORIŲ


- Finansai
- Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
- Vartojimo prekės ir paslaugos
- Komunalinės paslaugos
- Gamyba ir kita
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita

PAGAL VALSTYBĘ


- Lietuva
- Estija
- Lenkija
- Švedija
- Austrija
- Pinigai ir jų ekvivalentai

TOP 10 POZICIJŲ

LHV Group AS	9.0%	Finansai
Ignitis Grupe AB	9.0%	Komunalinės paslaugos
Akola Group AB	9.0%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
AB Artea bankas	6.8%	Finansai
Vilkyskiu Pienine AB	5.4%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
Telia Lietuva AB	4.8%	Telekomunikacijų paslaugos
Tallink Grupp AS	4.7%	Gamyba ir kita
AS Merko Ehitus	4.6%	Nekilnojamas turtas
LPP SA	4.5%	Vartojimo prekės ir paslaugos
Coop Pank AS	4.5%	Finansai

PRIEŽASTYS INVESTUOTI

- Pagrindinis strategijos tikslas yra kurti grąžą investuojant į Baltijos šalių bendrovių akcijas. 2025 metų duomenimis, vidutinis metinis regiono BVP augimas per pastarąjį dešimtmetį siekė 2,4 proc. ir reikšmingai pralenkė euro zonos vidutinį metinį augimą – 1,4 procento.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia rinktis perspektyviausias investicijas atsižvelgiant į fundamentalųjį įvertinimą, valdymo kokybę, augimo potencialą ir prognozuojamus pozityvius įvykius.
- Svarbi strategijos dalis yra aktyvus akcininko teisių panaudojimas siekiant didinti grąžą ir skaidrumą. Fondo valdytojų komanda aktyviais veiksmais stengiasi pagerinti įmonių valdyseną neteisingo elgesio su mažumos investuotojais atvejais.

APIE ARTEA ASSET MANAGEMENT

„Artea Asset Management“ – „Artea“ banko grupės investicijų valdymo įmonė. Patyrusi investicijų valdytojų komanda yra viena didžiausių ir stipriausių Baltijos šalyse, klientų turtą valdanti nuo 2003 metų. Investicijų valdytojai priima sprendimus dėl daugiau nei 1.1 mlrd. EUR klientų patikėtų lėšų investavimo.

Valdytojai vadovaujasi ilgalaikio investavimo ir fundamentalios investicijų analizės principais bei specializuojasi Vidurio ir Rytų Europos akcijų ir obligacijų rinkose. Komanda sugeba lanksčiai išnaudoti pasitaikiusias investicines galimybes, o kompetenciją patvirtina nuolat išlaikomi aukšti įvertinimai tarptautiniuose fondų reitinguose.

KONTAKTAI
UAB „Artea Asset Management“

Konstitucijos pr. 14A, 09308 Vilnius, Lietuva

+37061044447

info@artea.lt

http://www.artea.lt

Dokumente pateikiama informacija apie investicinio fondo praeities rezultatus. Jei anksčiau investicijų grąža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų grąža yra susijusi su rizika: investicijų vertė investavimo laikotarpiu gali ir mažėti, ir didėti. Tam tikrais atvejais nuostoliai gali viršyti pradinės investicijos sumą. Jei investuojama į finansines priemones užsienio valiuta, keitimo kurso pokyčiai gali turėti įtakos investicijų grąžai.

Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su fondo taisyklėmis, prospektu, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentu ir kita svarbia informacija. Šie dokumentai prieinami www.artea.lt tinklalapyje.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti konkrečių finansinių priemonių ar jas parduoti ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, UAB „Artea Asset Management“ neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.